

PROFORMA-RESULTATRÄKNING FÖR BRAVIDA ASA-KONCERNEN 2000 OCH 1999	2
Bolagens historik	4
BPA började som ett byggföretag	4
Bravida var Televerkets installatör	4
Styrelseledamöter	5
ÅRSBERÄTTELSE 2000 BRAVIDA ASA	6
Huvuddrag	6
Allmänt	6
Verksamhetens art	6
Finansiella förhållanden	7
Resultaträkningen	7
Balans och kontantströmmar	8
Arbetsmiljö och personal	9
Arbetsmiljö	9
Yttre miljö	10
Övrigt	10
Aktieägare	10
Förändringar av ledning och organisation efter årsskiftet	10
Tvister	10
Disposition av årsresultatet	10
Utsikter för 2001	11

Proforma-resultaträkning för Bravida ASA-koncernen

År 2000 och 1999

Fusionen mellan Bravida AS och dess dotterbolag samt ISAB och dess dotterbolag genomfördes den 23 oktober 2000. Företaget levererar helhetslösningar inom installation och service i hela Norden. Fackkompetensen inom Bravida omfattar informations- och kommunikationsteknik, tele- och datanät, el, VS och ventilation samt intelligenta styrsystem som integrerar de olika teknikerna.

Från och med den 1 januari 2001 består Bravida av fem företag i Norge, sex i Sverige och ett i Danmark med varsitt geografiskt ansvarsområde. Bravida ASA hade per den 31 december 2000 ca 13 200 anställda och drygt 350 lokalkontor.

Nedan finns proforma-räkenskapsinformation om den nya koncernen avseende räkenskapsåret 2000 och 1999. Tanken är att vi skall visa den nya koncernens historik som om koncernen var etablerad tidigare.

Räkenskaperna baseras på en konsolidering av de officiella räkenskaperna per år med justeringar för anpassning till den organisation och verksamhet som etablerades vid bildandet av den nya koncernen.

Proforma-resultaträkning för koncernen

<i>Belopp i miljoner kronor</i>	2000	1999
Rörelseintäkter	11 956	12 470
Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar	-11 621	-12 039
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	335	431
Av- och nedskrivningar	-327	-331
Rörelseresultat (EBIT)	8	100
Netto finansposter	-171	-118
Resultat före skatt	-163	-18

Kommentarer till proforma-räkenskapstal år 2000 och 1999

- En proforma-resultaträkning innehåller större osäkerhetsfaktorer än historiska räkenskapstal.

Följande viktiga justeringar har gjorts:

- De goodwillavskrivningar som härrör sig till etableringen av Bravida ASA-koncernen och ISAB-koncernen är justerade så att de omfattar hela år 2000 och 1999.
- Effekterna av avyttringen av det som inte är kärnverksamhet i ISAB och dess dotterbolag återspeglas inte i koncernen liksom ej heller de förmodade resultateffekter som dessa verksamheter hade år 1999.
- Omstruktureringskostnader och nedskrivningar vid omstruktureringen av Bravida AS med dotterbolag på NOK 246 miljoner är inte inkluderade.
- För år 2000 har justerats sådana kostnader som kan anses vara av engångskaraktär för Bravida. Det rör sig i huvudsak om kostnader i samband med varumärke och etablering av koncernen. Dessa kostnader uppgår till 116 miljoner. En justering har gjorts på 28 miljoner avseende 1999 för kostnader för etablering av ISAB-koncernen. Dessa kostnader anses vara av engångskaraktär.
- Etableringen av ISAB-koncernen – som skedde i mitten av 1999 i samband med uppköpet av BPA – finansierades delvis genom ett långfristigt lån. Denna finansiering har justerats så att den är beräknad för hela år 1999.

Bolagens historik

BPA började som ett byggföretag

- BPA etablerades 1922 som ett byggföretag.
- I 1993 sålde BPA ut sin byggverksamhet och inriktade sig på installation och service inom el, VS och ventilation.
- BPA var tidigt ute med att inrikta sig på kundens slutbehov, t.ex. "En bra inomhusmiljö".
- BPA växte genom uppköp i Norge och Danmark och var marknadsledande i Norden när det gällde totallösningar inom ventilation, VS och el.
- Inför fusionen med Bravida var strategin att växa vidare genom etablering och uppköp av verksamheter inom IT och telekommunikation.

Bravida var Televerkets installatör

- Bravida stod för installationsverksamheten i gamla Televerket och senare i Telenor.
- I 1996 blev Telenor Installsjon etablerat som ett eget företag och växte snabbt från 3 600 anställda i 1996 till ca 6 000 anställda i 2000.
- Våren 2000 bytte Telenor IT Service og Installasjon namn till Bravida, för att markera att företaget var en självständig leverantör av installation och servicetjänster inom tele, data och el, huvudsakligen på den norska marknaden.
- Bravida har sin styrka inom installation av IT- och telekommunikationslösningar i Norge med lång erfarenhet när det gäller utbyggnad och drift av tele- och datanät.
- Strategin innan fusionen var fortsatta uppköp av kompletterande installationsverksamheter i Norge och Sverige.



Styrelseledamöter

Mikael Ahlström, styrelseordförande

Tormod Hermansen, ställföreträdande styrelseordförande

Grete Faremo

Johan Petter Barlindhaug

Hans Karlander

Fredrik Palmstierna

Trond Berg-Hansen

Svein Åge Samuelsen

Rolf Torbjörn Svensson

Peter Sjöquist

Årsberättelse 2000 Bravida ASA

Huvuddrag

Allmänt

Bravida ASA bildades den 9 augusti 2000. Ingen verksamhet förekom i bolaget före den 23 oktober då aktierna i Investeringsällskapet 1999 AB (ISAB) och Bravida AS tillsköts för att öka aktiekapitalet genom apportemission varvid Bravida-koncernen etablerades. Bolaget är ett holdingbolag med registrerat huvudkontor i Oslo för de operativa verksamheter som är organiserade som aktieföretag i Norge, Sverige och Danmark. Fusionen mellan ISAB (BPA AB) och Bravida AS genomfördes med räkenskapsmässig effekt från den 1 november 2000. Bolaget ägs i dag av Telenor (48 %) och de tidigare ägarna av ISAB (48 %) varav Procuritas Capital Partners II LP är den största ägaren. Resterande 4 procent ägs av medarbetare i företagsledningen.

Per den 31 december 2000 hade Bravida ASA cirka 13 200 anställda varav 7 100 i Norge, 5 800 i Sverige och 300 i Danmark.

ISAB bildades i februari 1999 för ett särskilt ändamål – att förvalta och äga aktierna i BPA AB, svensk leverantör av ventilation, sanitet och el, och ledande leverantör av entreprenadtjänster i Norden. Telenor Installasjon AS – som ändrade namn till Bravida AS den 23 mars 2000 – bildades i mitten av 1996. Företagets huvudverksamhet har varit installation och underhåll av telekommunikations- och datatjänster i Telenors nät.

Verksamhetens art

Etableringen av Bravida ASA var resultatet av ett strategiskt val där man ville etablera sig som totalleverantör av tekniska installations- och servicelösningar i Norden. Bravida ASA är Nordens främsta tekniska totalleverantör av installations- och servicetjänster inom Informations- och kommunikationsteknologi, tele- och datanät, el, ventilation och VS. Bolaget levererar tekniska totallösningar samt separata lösningar inom alla fackområden och tar hand om projektering, lösningsdesign, installation, service, drift och underhåll. Bravida levererar också lösningar som ger effektiv intelligent styrning och drift av de tekniska lösningarna. Genom sitt dotterbolag Bravida Geomatikk levererar bolaget även elektroniska dokumentationstjänster.



Bravida säljer tjänster till och utför löpande uppdrag för nätoperatörer och nätägare, kommuner och offentliga organ, företag, byggherrar och fastighetsägare samt i viss omfattning privatkunder. I Norge är Telenor Telecom Solutions den största enskilda kunden där Bravida har ansvar för utbyggnad och utför underhåll och löpande reparationer av Telenors nät.

Bravida ASA har ingått ett ramavtal med Telenor Telecom Solutions som gäller i fem år från och med 2001 om leverans av utbyggnad, drift och leverans av Telenors nät i Norge. Under 2001 täcker detta avtal 75 procent av Telenor Telecom Solutions totala behov av denna typ av tjänster för att under 2002 trappas ned till 67,5 procent och därefter 60 procent under vart och ett av de tre sista åren som avtalet gäller. Bravida är också teknisk totalleverantör till Fornebuprojektet, Telenors nya huvudkontor på Fornebu.

Sedan etableringen av den nya koncernen Bravida ASA har verksamheten präglats av en omfattande omorganisering, koordinering och sammanslagning av verksamheterna i den gamla ISAB-koncernen och Bravida AS-koncernen.

Under loppet av 2001 kommer Bravida att ha genomfört en omorganisering som ger en aktiebolagsstruktur med geografisk indelning. Den norska verksamheten (Bravida Norge AS) fördelas horisontellt på fem operativa aktiebolag och verksamheten i det tidigare BPA Norge AS integreras i de bolag där de geografiskt naturligt hör hemma. Den svenska verksamheten bibehåller sin geografiska bolagsstruktur men integrerar delar av Bravida Sverige AB:s verksamhet. På så sätt får Bravida en identisk operativ och legal struktur – en i Sverige, en i Norge och en i Danmark.

Verksamheten i de enskilda bolagen i Norge, Sverige respektive Danmark är utspridd över hela landet i form av avdelningskontor. Administrationen är lokaliserad till de största städerna i respektive land.

Räkenskaperna har upprättats enligt förutsättningen att verksamheten skall fortsätta. Inga omständigheter har tillkommit som ändrar på dessa förutsättningar.

Finansiella förhållanden

Resultaträkningen

Resultaträkningen gäller perioden 1 november 2000 – 31 december 2000.



Koncernens omsättning av varor och tjänster uppgick till NOK 2 709 miljoner.

Rörelseresultatet var NOK -109 miljoner varav avskrivningarna uppgick till 51 miljoner.

Nettofinanskostnaderna på NOK 27 miljoner inkluderar räntekostnader på räntebärande skuld på NOK 35 miljoner.

Resultat efter skatt uppgick till NOK -113 miljoner.

Som en följd av avtalet om bildande av nytt bolag har den svenska verksamheten (BPA AB) med förlust sålt ut vissa bolag som har definierats som "ej kärnverksamhet". I ingående balans för Bravida ASA-koncernen uppgick förlusten till SEK 457 miljoner som avsattes mot eget kapital i koncernen. Det finns inga restavsättningar per den 31 december 2000 med anledning av detta.

Kostnader i samband med sammanslagningen och omstruktureringen under bildandet är periodiserade i balansen och fråndragna eget kapital i ingående balans per den 1 november 2000. Den totala avsättningen uppgick till NOK 150 miljoner och återstående belopp per den 31 december 2000 är NOK 113 miljoner.

Balans och kontantströmmar

Likvida medel per den 31 december 2000 var NOK 131 miljoner.

Investeringarna under perioden 1 november till 31 december 2000, uppgick till NOK 55 miljoner.

Räntebärande skuld var per den 31 december 2000, NOK 2 209 miljoner.

Bravida har som målsättning att bolagets låneränta skall följa den generella ränteutvecklingen på penningmarknaden samtidigt som koncernen kontinuerligt vill dämpa effekterna av kortsiktiga svängningar på räntemarknaderna. Under 2000 löpte hela koncernens räntebärande skuld enligt flytande ränta – 15 % i NOK, 2 % i DKK och 83 % i SEK.

Koncernen har börjat arbetet med att genomföra en refinansiering av låneportföljen under 2001 som ett led i strävan att optimera bolagets kapitalflöden och förverkliga bolagets tillväxtstrategi. I anslutning till detta har moderbolaget Bravida ASA ställt en garanti på SEK 300 miljoner för ISAB-koncernens låneengagemang i FöreningsSparbanken AB. Engagemanget har en limit på SEK 1 885 miljoner varav 1 758 är utnyttjat per den 31 december 2000.



Moderbolagets garanti kommer att öka till 100 % av engagemanget om skulden inte har blivit refinansierad innan den 30 juni 2001.

Koncernens soliditet i förhållande till bokfört eget kapital var vid utgången av året 17,8 %.

Bravidas likviditetsreserv består i huvudsak av outnyttjade kortsiktiga avdrag och outnyttjade kassakrediter.

Koncernens största valutarisk sammanhänger med omräkningar av valutor hos dotterbolag i Sverige och Danmark.

Koncernens låneavtal bygger på negativt pantsättningsåtagande i Norge och pant av aktier i dotterbolag i Sverige.

Bolaget har en omfattande goodwill som bland annat är knuten till koncernens storlek, utvecklingen av nya marknader och etableringen som totalleverantör av tekniska installations- och servicetjänster.

Arbetsmiljö och personal

Arbetsmiljö

Sjukfrånvaron (inklusive skadefall) under 2000 var totalt 1 049 829 timmar av 23 206 982 disponibla timmar (4,51 %).

Frånvaron fördelade sig enligt följande:

- Norge: 534 539 timmar varav disponibelt 10 623 787 timmar (5,03 %)
- Sverige: 488 740 timmar varav disponibelt 12 067 654 timmar (4,05 %)
- Danmark: 26 550 timmar varav disponibelt 515 541 timmar (5,15 %)

Antalet rapporterade arbetsskador som innebar frånvaro ligger något över 200 varav mindre än 20 fall av allvarlig art, med en dödsolycka (Norge). Cirka 35 % av skadorna är fallskador som är den vanligaste skadeorsaken följt av sårskador vid arbete med egna verktyg och material. Målsättningen för år 2001 är att etablera gemensamma system inom koncernen för arbetet med internkontroll och en intensivare satsning på att reducera sjukfrånvaro och skador. Omfånget på de materiella skadorna är begränsat.

Yttre miljö

Koncernen fokuserar på den yttre miljön. Stora insatser har gjorts för att möjliggöra att de miljömål, standarder och procedurer som krävs av ett miljöcertifierat bolag kan implementeras. Särskild uppmärksamhet har lagts vid energiförbrukning och koldioxidutsläpp (CO₂), transport, material- och avfallshantering.

Målsättningen för 2001 är att största delen av koncernen har etablerade standarder inom miljöområdet som uppfyller kraven för miljöcertifiering enligt ISO 14001.

Övrigt

Aktieägare

Per den 31 december 2000 har bolaget 133 olika aktieägare. Utlandsandelen var 50,09 %. Under första kvartalet 2001 ökade ägarandelen för medarbetare i ledande ställningar från 2 % till 4 % genom en aktie- och optionsordning.

Förändringar av ledning och organisation efter årsskiftet

Ställföreträdande koncernchefen Johan Karlström lämnade sin befattning i mars 2001. Under året kommer Axel Hjärne att tillträda som ny koncernchef.

Tvister

I maj 2001 stämde Turn IT AB Bravida Sverige AB vid Stockholms tingsrätt under påståendet att de blev vilseledda i samband med köpet av IT-verksamheten från Bravida Sverige AB i juni 2000. Ränktekravet uppgår till SEK 138 miljoner. Bolagets ledning har i samråd som sina juridiska rådgivare gjort en bedömning av kravet och inte funnit anledning att göra avsättningar för detta krav i räkenskaperna. Se även anmärkning 19 om tvister.

Disposition av årsresultatet

Årsresultatet i moderbolaget Bravida ASA blev NOK -1 418 tusen, som föreslås att täckas från överkursfonden.

Moderbolaget har inget fritt eget kapital per den 31 december 2000.

Utsikter för 2001

Generellt förväntas en relativt stabil ekonomisk situation under 2001. Den pågående processen med omförhandling av skulder, omstrukturering av verksamheten och kostnadseffektivisering förväntas ge positiva effekter under året. Koncernens resultatutveckling för de fem första månaderna 2001 är positiv och i enlighet med styrelsens förväntningar.

Bygg- och anläggningsmarknadens utveckling är viktig för installationsverksamheten i Bravida. I Norge förväntas marknaden under 2001 ligga på ungefär samma nivå som 2000, medan man förväntar sig en tillväxt på cirka 3 – 5 % i Sverige. Marknadens intresse för tekniska totallösningar ökar och koncernen har, speciellt i Sverige, fått flera större kontrakt som omfattar två eller flera fackområden.

Koncernen förväntar sig ökad konkurrens från Telenor när det gäller nätutbyggnad och nätservice i Norge. Koncernen börjar emellertid bygga upp nätkompetensen i Sverige och ser detta som ett framtida tillväxtområde för Bravida inom nätutbyggnad och nätservice. Under 2001 förväntar man sig dock ingen markant tillväxt inom detta område på den svenska marknaden.

IKT-sektorn förväntas återhämta sig under andra halvåret 2001 efter att ha påverkats av minskade investeringar före och efter millennieskiftet. Under 2000 och in i 2001 har Bravida genomfört personalnedskärningar inom detta segment för att få en mer marknadsanpassad personalstyrka.

Mot bakgrund av de nya marknadsmöjligheter som har skapats genom etableringen av Bravida ASA och mot bakgrund av gjorda utvärderingar av den framtida utvecklingen, bedömer styrelsen att utsikterna inför 2001 är goda.



Oslo den 19 juni 2001

Mikael Ahlström
(styrelseordförande)

Hans Karlander

Grete Faremo

Johan Petter Barlindhaug

Tormod Hermansen
(ställföreträdande
styrelseordförande)

Jan Kåre Pedersen
(koncernchef)

Trond Berg-Hansen

Svein Åge Samuelsen

Rolf Torbjörn Svensson

Peter Sjöqvist

Fredrik Palmstierna